



Banco de Sabadell, SA
Comissió de Retribucions
Informe sobre funcions i activitats
Exercici 2016

Gener de 2017

Índex

1. Introducció	3
2. Regulació i Competències	3
3. Composició	5
4. Activitats.....	6
5. Conclusió	8

Aquest Informe d'activitats 2016 de la Comissió de Retribucions es dirigeix als senyors accionistes de Banco de Sabadell, SA (Banc Sabadell o el banc), d'acord amb la recomanació 6 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, la qual requereix que les societats elaborin aquest informe i el publiquin a la seva pàgina web amb temps suficient a la celebració de la Junta General ordinària.

1. Introducció

En compliment del que disposa l'article 36 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, Banc Sabadell disposa d'una Comissió de Retribucions.

2. Regulació i Competències

L'article 62 dels Estatuts socials¹ conté una regulació bàsica de la Comissió de Retribucions, que el Reglament del Consell complementa i desenvolupa, i en defineix la composició, el funcionament i les competències en l'article 14 bis.

Aquest article 62 disposa que:

“La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. El Consell n'ha de designar el president d'entre els consellers independents que en formin part amb el vot favorable dels dos terços dels components.

La Comissió de Retribucions ha de tenir com a mínim les funcions següents:

1. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers.

¹ Els Estatuts socials i el Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell es publiquen a la pàgina web del grup (www.grupobancosabadell.com).

-
2. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o del qui exerceixi les funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, les comissions executives o els consellers delegats, així com la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.
 3. Informar sobre l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.
 4. Informar sobre els programes de retribució mitjançant accions o/i opcions.
 5. Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els treballadors, i ponderar l'adequació a aquests principis.
 6. Vetllar per la transparència de les retribucions.”

Per la seva part, l'article 14 bis del Reglament del Consell d'Administració estableix que:

- “1. La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i en tot cas el president de la Comissió s'ha de designar d'entre els consellers independents que en formin part.

No obstant això, a petició del president de la Comissió, hi poden assistir el/s director/s general/s, encara que siguin consellers, quan es tracti de temes de l'alta direcció del banc que no els afectin directament ni afectin el president del Consell.

2. Sens perjudici d'altres tasques que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració o aquest Reglament, la Comissió de Retribucions ha de tenir com a mínim les responsabilitats bàsiques següents:
 - a) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers.
 - b) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o de qui exerceixi les funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, les comissions executives o els consellers delegats, així com la retribució individual i la resta de

condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.

- c) Revisar periòdicament la política de remuneracions.
 - d) Informar sobre els programes de retribució mitjançant accions o/ opcions.
 - e) Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els treballadors, i ponderar l'adequació a aquests principis.
 - f) Vetllar per la transparència de les retribucions.
 - g) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.
 - h) Verificar la informació sobre remuneracions que contenen els diferents documents corporatius, inclòs l'Informe de remuneracions dels consellers.
3. La Comissió de Retribucions es reunirà cada vegada que el Consell o el seu president sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que sigui convenient per a l'exercici adequat de les seves funcions. En qualsevol cas, es reunirà una vegada a l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins la documentació pública anual.
4. La Comissió també ha de determinar el bonus de l'alta direcció del banc i de les seves filials, a proposta del/s director/s general/s.”

3. Composició

La composició de la Comissió de Retribucions de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2016 era la següent:

Presidenta:

Sra. Aurora Catá Sala (consellera independent)

Vocals:

Sr. Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán

Sra. María Teresa Garcia-Milà Lloveras (consellera independent coordinadora)

Secretària:

Sra. María José García Beato

En virtut d'això, la composició de la Comissió compleix el que estableix l'article 529 *quindecies* del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital, que exigeix que estigui formada exclusivament per consellers no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i que el president sigui un conseller independent. A més, compleix la recomanació 47 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, que exigeix que la majoria de membres siguin consellers independents.

El currículum de tots els membres de la Comissió és accessible al web corporatiu (www.grupbancsabadell.com).

Els apartats A.2 de l'Informe anual sobre remuneracions de consellers i C.2.1 de l'Informe anual de govern corporatiu, tots dos disponibles a la pàgina web www.grupbancsabadell.com, contenen informació detallada sobre la Comissió de Retribucions.

4. Activitats

Durant l'exercici 2016 la Comissió de Retribucions es va reunir en onze ocasions.

Les principals activitats de la Comissió de Retribucions en el període indicat es poden resumir de la manera següent:

Informe de la Direcció de Recursos Humans en relació amb la política de retribució del Grup Banc Sabadell

- Va examinar l'informe que cada any eleva aquesta Direcció amb l'objectiu de facilitar a la Comissió els elements bàsics que li permetin exercir les funcions que té encomanades, en relació amb la revisió dels principis generals de la política retributiva de Banc Sabadell i la supervisió de la remuneració dels consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren el col·lectiu identificat.

Avaluació

- D'acord amb la Recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades i en compliment de l'article 5.2 del Reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Retribucions va elaborar l'informe d'avaluació del seu propi funcionament i va informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'avaluació del funcionament del Consell, del seu president, del conseller delegat, del vicepresident, del conseller independent coordinador i del secretari i la vicesecretària del Consell d'Administració.

Retribució fixa i retribució variable

- Va aprovar les retribucions fixes per a l'exercici 2016 del Consell d'Administració, de tot el col·lectiu identificat i de la massa total de la totalitat dels treballadors. Així mateix, va aprovar la retribució variable de l'exercici 2015 dels consellers executius, l'alta direcció i la directora d'auditoria; del col·lectiu identificat, i la massa de la totalitat dels treballadors.

Objectius de remuneració 2016

- Va aprovar els objectius del grup per al 2016.

Informe anual de govern corporatiu de societats anònimes cotitzades

- Va analitzar la informació que s'havia d'incorporar a l'Informe anual de govern corporatiu, i hi va donar la seva conformitat.

Informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades

- Va informar favorablement el Consell d'Administració sobre el contingut de l'Informe anual de remuneracions dels consellers.

Avaluació de la política retributiva i la seva aplicació efectiva

- Va examinar l'informe emès per la consultora especialitzada Mercer Consulting SL sobre l'avaluació de la política i les pràctiques de remuneració, que es va efectuar a fi d'analitzar si la política retributiva de Banc Sabadell s'ajustava als paràmetres normatius aplicables a l'entitat.
- Així mateix, va analitzar l'informe emès per la consultora Towers Watson, de competitivitat retributiva de directors generals, subdirectors generals i directors, que va tenir com a consideracions prèvies, entre d'altres, les dades retributives i referències salarials de mercat.

Col·lectiu identificat

- Va modificar els objectius individualitzats del col·lectiu identificat.

Estructura salarial de Sabadell United Bank

- Va analitzar l'estructura remunerativa de la filial americana Sabadell United Bank i de Banc Sabadell, Miami Branch.

5. Conclusió

Al llarg de l'exercici 2016, la Comissió de Retribucions ha exercit adequadament les responsabilitats que li assignen els Estatuts socials i el Reglament del Consell.